

EXPLORATION DIOS INC.

États financiers annuels

31 DÉCEMBRE 2017 ET 2016

Table des matières

Rapport de l'auditeur indépendant	2-3
États de la situation financière	4
États du résultat global	5
États des variations des capitaux propres	6
États des flux de trésorerie	7
Notes complémentaires aux états financiers	8-26

C.P. 114, Succursale NDG, Montréal QC H4A 3P4

Tél. : 514-923-9123

Courriel: mjgirard@diosexplo.com

Site web: www.diosexplo.com



Raymond Chabot Grant Thornton

Rapport de l'auditeur indépendant

Aux actionnaires de
Exploration Dios Inc.

Raymond Chabot Grant Thornton
S.E.N.C.R.L.
1000, rue Germain
Val-d'Or (Québec) J9P 5T6

Téléphone : 819 825-6226
Télécopieur : 819 825-1461
www.rcgt.com

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de la société Exploration Dios Inc., qui comprennent les états de la situation financière aux 31 décembre 2017 et 2016 et les états du résultat global, les états des variations des capitaux propres et les états des flux de trésorerie pour les exercices terminés à ces dates, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

Responsabilité de la direction pour les états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle de ces états financiers conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS), ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Responsabilité de l'auditeur

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers, sur la base de nos audits. Nous avons effectué nos audits selon les normes d'audit généralement reconnues du Canada. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles de déontologie et que nous planifions et réalisons l'audit de façon à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, et notamment de son évaluation des risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Dans l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en considération le contrôle interne de l'entité portant sur la préparation et la présentation fidèle des états financiers afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de l'entité. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et du caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus dans le cadre de nos audits sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Opinion

À notre avis, les états financiers donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de la société Exploration Dios Inc. aux 31 décembre 2017 et 2016, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour les exercices terminés à ces dates, conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS).

Observation

Sans pour autant modifier notre opinion, nous attirons l'attention sur la note 2 des états financiers qui indique l'existence d'une incertitude significative susceptible de jeter un doute important sur la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation.

 1

Val-d'Or
Le 5 avril 2018

EXPLORATION DIOS INC.

États de la situation financière

(en dollars canadiens)

	Notes	Au 31 décembre 2017	Au 31 décembre 2016
		\$	\$
ACTIF			
Courant			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6	376 296	475 878
Dépôts à terme	6	-	373 718
Actions cotées		-	4 466
Taxes sur les produits et services à recevoir		15 163	2 678
Frais payés d'avance		350	-
Crédits d'impôt et de droits remboursables à recevoir		-	191 463
		<u>391 809</u>	<u>1 048 203</u>
Non courant			
Actifs d'exploration et d'évaluation	7	<u>1 719 657</u>	<u>2 651 109</u>
Total de l'actif		<u><u>2 111 466</u></u>	<u><u>3 699 312</u></u>
PASSIF			
Courant			
Dettes fournisseurs et autres créditeurs		41 584	18 838
Autres passifs	8.1	<u>52 040</u>	<u>-</u>
Total du passif		93 624	18 838
CAPITAUX PROPRES			
Capital-actions	8.1	19 448 838	19 344 758
Surplus d'apport		2 795 107	2 787 331
Déficit		<u>(20 226 103)</u>	<u>(18 451 615)</u>
Total des capitaux propres		2 017 842	3 680 474
Total du passif et des capitaux propres		<u><u>2 111 466</u></u>	<u><u>3 699 312</u></u>

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Les états financiers ont été approuvés et autorisés pour publication par le conseil d'administration le 5 avril 2018.

(signé) Marie-José Girard

Marie-José Girard
Administrateur

(signé) René Lacroix

René Lacroix
Administrateur

EXPLORATION DIOS INC.

États du résultat global

(en dollars canadiens)

	Notes	Exercice terminé le	
		2017	2016
		\$	\$
DÉPENSES			
Charge au titre des avantages du personnel	9.1	23 124	74 361
Frais de fiducie, d'enregistrement et relations avec les actionnaires		22 884	26 204
Honoraires professionnels		26 957	24 960
Honoraires de consultation		30 050	35 925
Publicité, voyages et relations publiques		7 684	16 847
Assurances, taxes et permis		9 639	8 063
Frais de bureau		5 324	5 015
Frais bancaires		720	1 033
Dévaluation d'actifs d'exploration et d'évaluation	7	1 649 892	-
Radiation d'actifs d'exploration et d'évaluation	7	1	1 233 399
PERTE OPÉRATIONNELLE		1 776 275	1 425 807
AUTRES REVENUS ET DÉPENSES			
Produits financiers	11	5 674	62 918
Charges financières	11	(395)	(2 048)
		5 279	60 870
PERTE AVANT IMPÔTS		(1 770 996)	(1 364 937)
Impôts différés	13	-	6 225
PERTE NETTE ET TOTAL DU RÉSULTAT GLOBAL		(1 770 996)	(1 358 712)
PERTE NETTE PAR ACTION - de base et diluée	12	(0,03)	(0,03)

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

EXPLORATION DIOS INC.

États des variations des capitaux propres

(en dollars canadiens)

	Notes	Capital-actions		Surplus d'apport	Déficit	Total des capitaux propres	
		Nombre d'actions émises	Nombre d'actions à émettre				
							\$
Solde au 1er janvier 2016		46 217 393	-	18 142 608	2 682 744	(16 949 636)	3 875 716
Perte nette et total du résultat global		-	-	-	-	(1 358 712)	(1 358 712)
Paiements fondés sur des actions	9.2	-	-	-	63 787	-	63 787
Frais d'émission d'actions		-	-	-	-	(143 267)	(143 267)
Émission d'unités et d'actions	8.1	8 450 667	-	1 142 150	13 300	-	1 155 450
Exercice de bons de souscription	8.1	500 000	-	60 000	(10 000)	-	50 000
Bons de souscription émis à des courtiers		-	-	-	37 500	-	37 500
Solde au 31 décembre 2016		<u>55 168 060</u>	<u>-</u>	<u>19 344 758</u>	<u>2 787 331</u>	<u>(18 451 615)</u>	<u>3 680 474</u>
Solde au 1er janvier 2017		55 168 060	-	19 344 758	2 787 331	(18 451 615)	3 680 474
Perte nette et total du résultat global		-	-	-	-	(1 770 996)	(1 770 996)
Paiements fondés sur des actions	9.2	-	-	-	7 776	-	7 776
Frais d'émission d'actions		-	-	-	-	(3 492)	(3 492)
Émission d'actions	8.1	-	1 734 667	104 080	-	-	104 080
Solde au 31 décembre 2017		<u>55 168 060</u>	<u>1 734 667</u>	<u>19 448 838</u>	<u>2 795 107</u>	<u>(20 226 103)</u>	<u>2 017 842</u>

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

EXPLORATION DIOS INC.

États des flux de trésorerie

(en dollars canadiens)

		Exercice terminé le	
		31 décembre	
	notes	2017	2016
		\$	\$
ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES			
Perte nette		(1 770 996)	(1 358 712)
Ajustements			
Paielements fondés sur des actions		7 776	63 787
Variation de la juste valeur des actions cotées		395	(55 907)
Produits financiers non encaissés		(2 422)	(3 718)
Dévaluation d'actifs d'exploration et d'évaluation		1 649 892	-
Radiation d'actifs d'exploration et d'évaluation		1	1 233 399
Impôts différés		-	(6 225)
Variations d'éléments du fonds de roulement	14	(13 615)	(49 319)
Flux de trésorerie utilisés des activités opérationnelles		<u>(128 969)</u>	<u>(176 695)</u>
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT			
Produit de la vente d'actions cotées		4 071	114 247
Acquisition de dépôts à terme		-	(370 000)
Encaissement de dépôts à terme		370 000	-
Ajout aux actifs d'exploration et d'évaluation		(693 266)	(570 963)
Crédits d'impôt reçus		189 814	142 643
Produits d'intérêts		6 140	-
Flux de trésorerie utilisés des activités d'investissement		<u>(123 241)</u>	<u>(684 073)</u>
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT			
Variation nette des avances d'un dirigeant		-	(69 485)
Émission d'unités et d'actions		156 120	1 205 450
Frais d'émission d'actions		(3 492)	(105 767)
Flux de trésorerie utilisés des activités de financement		<u>152 628</u>	<u>1 030 198</u>
Variation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		(99 582)	169 430
Trésorerie et des équivalents de trésorerie au début		<u>475 878</u>	<u>306 448</u>
Trésorerie et des équivalents de trésorerie à la fin		<u><u>376 296</u></u>	<u><u>475 878</u></u>
Informations supplémentaires			
Intérêts reçus reliés aux activités opérationnelles		<u>3 252</u>	<u>7 011</u>
Intérêts payés reliés aux activités opérationnelles		<u>-</u>	<u>2 048</u>
Informations additionnelles - flux de trésorerie note 14			

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

EXPLORATION DIOS INC.

Notes complémentaires

Aux 31 décembre 2017 et 2016

(en dollars canadiens)

1. NATURE DES ACTIVITÉS

Exploration Dios Inc. (la "Société") est une société minière d'exploration et d'évaluation dont les activités se situent au Canada.

2. CONTINUITÉ D'EXPLOITATION

Les états financiers ont été établis sur une base de continuité d'exploitation, laquelle prévoit que la Société sera en mesure de réaliser ses actifs et d'acquitter ses dettes dans le cours normal de ses activités.

Étant donné que la Société n'a pas encore trouvé une propriété qui contient des dépôts de minéraux économiquement exploitables, la Société n'a pas généré de revenus ni de flux de trésorerie de son exploitation jusqu'à maintenant. Au 31 décembre 2017, la Société a un déficit accumulé de 20 226 103 \$ (18 451 615 \$ au 31 décembre 2016). Cette incertitude significative jette un doute important relativement à la capacité de la Société de poursuivre ses activités.

La capacité de la Société de poursuivre ses activités dépend de l'obtention de nouveaux financements nécessaires à la poursuite de l'exploration de ses propriétés minières et du soutien continu des fournisseurs et créanciers. Même si la Société a réussi à financer ses programmes d'exploration dans le passé, rien ne garantit qu'elle réussira à obtenir d'autres financements dans l'avenir.

En février 2018, la Société a complété un placement privé accréditif pour un montant total de 70 003 \$, dont les détails sont fournis à la note 19.

Les états financiers n'ont pas subi les ajustements qu'il serait nécessaire d'apporter aux valeurs comptables des actifs et des passifs, aux produits et aux charges présentés et au classement utilisé dans l'état de la situation financière si l'hypothèse de continuité d'exploitation ne convenait pas. La direction n'a pas tenu compte de ces ajustements, qui pourraient être importants, parce qu'elle croit en l'hypothèse de la continuité d'exploitation.

3. GÉNÉRALITÉS ET CONFORMITÉ AUX IFRS

Les états financiers de la Société ont été établis conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS).

La Société est constituée en vertu de la *Loi canadienne sur les sociétés par actions*. Le siège social est situé au 4076, Avenue de Kensington à Montréal, Québec, Canada. Les actions de la Société sont inscrites à la Bourse de croissance TSX, sous le symbole "DOS".

4. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

4.1 Généralités

Les principales méthodes comptables et bases d'évaluation ayant servi à la préparation des présents états financiers sont résumées ci-dessous.

4.2 Monnaie fonctionnelle et de présentation

Les états financiers sont présentés en devise canadienne, qui est également la monnaie fonctionnelle de la Société.

4.3 Instruments financiers

Comptabilisation, évaluation initiale et décomptabilisation

Les actifs et les passifs financiers sont comptabilisés lorsque la Société devient une partie aux dispositions contractuelles de l'instrument financier. Les actifs et les passifs financiers sont initialement évalués à la juste valeur ajustée des coûts de transaction, le cas échéant, à l'exception des actifs et des passifs financiers comptabilisés à la juste valeur par le biais du résultat net qui sont initialement évalués à la juste valeur.

Les actifs financiers sont décomptabilisés lorsque les droits contractuels sur les flux de trésorerie liés à l'actif financier arrivent à expiration, ou lorsque l'actif financier et tous les risques et avantages importants sont transférés.

Un passif financier est décomptabilisé en cas d'extinction, de résiliation, d'annulation ou d'expiration.

Les actifs et passifs financiers sont évalués ultérieurement comme il est indiqué ci-après.

Classement et évaluation ultérieure des actifs financiers

Aux fins de l'évaluation ultérieure, les actifs financiers de la Société sont classés dans les catégories suivantes au moment de la comptabilisation initiale:

- Prêts et créances;
- Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net.

Tous les actifs financiers sauf ceux à la juste valeur par le biais du résultat net font l'objet d'un test de dépréciation au moins à chaque date de clôture. Les actifs financiers sont dépréciés lorsqu'il existe des indications objectives qu'un actif financier ou un groupe d'actifs financiers a subi une perte de valeur.

EXPLORATION DIOS INC.

Notes complémentaires

Aux 31 décembre 2017 et 2016

(en dollars canadiens)

4. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

4.3 Instruments financiers (suite)

Classement et évaluation ultérieure des actifs financiers (suite)

Une indication objective de dépréciation pourrait inclure, entre autres : des difficultés financières importantes de la part de l'émetteur ou du débiteur; une rupture de contrat telle qu'un défaut de paiement des intérêts ou du capital; la probabilité croissante de faillite ou autre restructuration financière de l'emprunteur.

Tous les produits et charges se rapportant aux actifs financiers comptabilisés en résultat net sont présentés dans les charges financières ou les produits financiers, le cas échéant.

Prêts et créances

Les prêts et créances sont des actifs financiers non dérivés à paiements fixes ou déterminables, qui ne sont pas cotés sur un marché actif. Après leur comptabilisation initiale, ils sont évalués au coût amorti en utilisant la méthode du taux d'intérêt effectif, moins une provision pour perte de valeur. L'actualisation est omise si son effet est non significatif. La trésorerie et les équivalents de trésorerie et les dépôts à terme (en 2016) font partie de cette catégorie d'instruments financiers.

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net

Les actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net comprennent les actifs financiers qui sont classés comme étant détenus à des fins de transaction ou qui respectent certaines conditions et qui sont désignés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net au moment de la comptabilisation initiale. En 2016, les actions cotées sont classées dans cette catégorie d'instruments financiers.

Les actifs de cette catégorie sont évalués à la juste valeur et les profits ou les pertes sont comptabilisés en résultat net. La juste valeur des instruments financiers est déterminée en fonction de transactions sur un marché actif.

Classement ultérieur des passifs financiers

Les passifs financiers de la Société comprennent les dettes fournisseurs et autres créateurs, à l'exception des salaires à payer.

Les passifs financiers sont évalués ultérieurement au coût amorti en utilisant la méthode du taux d'intérêt effectif. Les charges d'intérêts sont présentées dans les charges financières, le cas échéant.

4.4 Résultat de base et dilué par action

Le résultat de base par action est calculé en divisant le résultat attribuable aux porteurs d'actions ordinaires de la Société par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de l'exercice. Le résultat dilué par action est calculé en ajustant le résultat attribuable aux porteurs d'actions ordinaires de la Société ainsi que le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation, des effets de toutes les actions ordinaires potentielles dilutives lesquelles englobent les options d'achat d'actions et les bons de souscription. Aux fins de ce calcul, il faut considérer que les actions ordinaires potentielles dilutives ont été converties en actions ordinaires au début de l'exercice ou à la date d'émission des actions ordinaires potentielles si elle est ultérieure.

4.5 Trésorerie et équivalents de trésorerie

La trésorerie et les équivalents de trésorerie comprennent l'encaisse et les fonds monétaires qui sont facilement convertibles en un montant connu de trésorerie et qui sont exposés à un risque négligeable de changement de valeur.

4.6 Crédits d'impôt et de droits remboursables à recevoir

La Société a droit à des crédits d'impôt remboursables sur les frais d'exploration admissibles engagés et à des crédits de droits remboursables selon la Loi sur l'impôt minier. Ces crédits d'impôt sont comptabilisés en réduction des dépenses d'exploration engagées en fonction des estimations de la direction. La Société comptabilise ces crédits d'impôt lorsqu'il existe une assurance raisonnable que les crédits seront recouverts et accordés et que la Société respectera les conditions connexes.

4.7 Actifs d'exploration et d'évaluation et dépenses d'exploration et d'évaluation

Les dépenses d'exploration et d'évaluation sont les coûts engagés dans la recherche initiale de dépôts de ressources minérales avant que la faisabilité technique et la viabilité commerciale de l'extraction ne soient démontrables. Les coûts engagés avant l'acquisition des servitudes légales d'exploration et d'évaluation sont comptabilisés en résultat net au moment où ils sont engagés.

EXPLORATION DIOS INC.

Notes complémentaires

Aux 31 décembre 2017 et 2016

(en dollars canadiens)

4. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

4.7 Actifs d'exploration et d'évaluation et dépenses d'exploration et d'évaluation (suite)

Lorsque les servitudes légales d'exploration et d'évaluation ont été obtenues, tous les coûts liés à l'acquisition des droits miniers et les dépenses liées à l'exploration et à l'évaluation des propriétés minières, diminués des crédits d'impôt liés à ces dépenses, sont comptabilisés en actifs d'exploration et d'évaluation. Les dépenses liées à l'exploration et l'évaluation qui sont capitalisées incluent notamment les études topographiques, géologiques, géochimiques et géophysiques, les forages d'exploration, le creusement de tranchées, l'échantillonnage ainsi que les activités en liaison avec l'évaluation de la faisabilité technique et de la viabilité commerciale de l'extraction d'une ressource minérale. Les différents coûts sont incorporés au coût de l'actif d'exploration et d'évaluation, propriété minière par propriété minière, jusqu'à ce que la faisabilité technique et la viabilité commerciale de l'extraction d'une ressource minérale soient démontrées. Ces actifs sont comptabilisés en tant qu'immobilisations incorporelles et sont présentés au coût moins le cumul des pertes de valeur. Aucune charge d'amortissement n'est comptabilisée pour ces actifs durant la phase d'exploration et d'évaluation.

S'il était établi que la viabilité d'un projet n'est pas assurée ou si le projet était abandonné, le montant capitalisé serait réduit à sa valeur recouvrable (voir note 4.8), l'écart étant alors comptabilisé immédiatement en résultat net.

Si la faisabilité technique et la viabilité commerciale de l'extraction d'une ressource minérale peuvent être démontrées, les actifs d'exploration et d'évaluation liés à la propriété minière correspondante sont alors transférés dans les immobilisations corporelles dans la catégorie Actifs miniers en construction. Avant le transfert, les actifs d'exploration et d'évaluation doivent être soumis à un test de dépréciation (voir note 4.8) et toute perte de valeur doit être comptabilisée en résultat net avant le reclassement.

Jusqu'à maintenant, aucune faisabilité technique ni aucune viabilité commerciale de l'extraction d'une ressource minérale n'a été démontrée.

Bien que la Société ait pris des mesures conformes aux pratiques de l'industrie pour le stade d'exploration actuel de telles propriétés afin d'obtenir les titres de propriété des propriétés minières dans lesquelles elle détient un intérêt financier, ces procédures ne garantissent toutefois pas la validité du titre de propriété. Les titres de propriété des propriétés minières peuvent être assujettis à des ententes préalables non enregistrées et au non-respect de dispositions réglementaires.

Cession d'intérêt relativement à des conventions d'option

Lors de cessions d'intérêt relativement à des conventions d'option, la Société ne comptabilise pas les dépenses d'exploration et d'évaluation engagées sur les propriétés par l'acquéreur. De plus, les contreparties reçues en actions ou en trésorerie de l'acquéreur sont portées en diminution de la valeur comptable des dépenses capitalisées auparavant, tout excédent étant comptabilisé comme un profit sur la cession d'actifs d'exploration et d'évaluation en résultat net.

4.8 Dépréciation des actifs d'exploration et d'évaluation

Aux fins d'évaluation de la dépréciation, les actifs sont regroupés aux niveaux les plus bas générant des entrées de trésorerie largement indépendantes (unités génératrices de trésorerie). Par conséquent, certains actifs sont soumis individuellement à un test de dépréciation tandis que d'autres sont testés au niveau de l'unité génératrice de trésorerie.

Tous les actifs individuels ou unités génératrices de trésorerie sont soumis à un test de dépréciation lorsque des événements ou des changements de circonstances indiquent que leur valeur comptable pourrait ne pas être recouvrable.

Des tests de dépréciation des actifs d'exploration et d'évaluation sont effectués projet par projet, chaque projet représentant une seule unité génératrice de trésorerie. Un test de dépréciation est effectué lorsque les indicateurs de dépréciation l'indiquent, mais généralement lorsqu'une de ces circonstances se présente:

- Le droit d'exploration dans la zone spécifique expire ou expirera dans un proche avenir et il n'est pas prévu qu'il soit renouvelé;
- Aucune dépense d'exploration et d'évaluation ultérieure dans la zone spécifique n'est prévue au budget ni planifiée;
- Aucune découverte de ressources n'est commercialement viable et la Société a décidé de cesser l'exploration dans la zone spécifique;
- Un travail suffisant a été réalisé afin d'indiquer que la valeur comptable de la dépense comptabilisée en actif ne sera pas entièrement récupérée.

De plus, si la faisabilité technique et la viabilité commerciale de l'extraction d'une ressource minérale peuvent être démontrées, les actifs d'exploration et d'évaluation liés à la propriété minière correspondante doivent être soumis à un test de dépréciation avant d'être transférés dans les immobilisations corporelles.

Une perte de valeur égale au montant par lequel la valeur comptable d'un actif ou d'une unité génératrice de trésorerie excède sa valeur recouvrable est comptabilisée en résultat net. La valeur recouvrable d'un actif ou d'une unité génératrice de trésorerie est la plus élevée de sa juste valeur moins les coûts de sa vente, et de sa valeur d'utilité.

Une perte de valeur peut être reprise si la valeur recouvrable d'un actif ou d'une unité génératrice de trésorerie excède sa valeur comptable.

EXPLORATION DIOS INC.

Notes complémentaires

Aux 31 décembre 2017 et 2016

(en dollars canadiens)

4. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

4.9 Provisions et passifs éventuels

Les provisions sont comptabilisées lorsque les obligations actuelles, résultant d'un événement passé, se traduiront par une sortie probable de ressources représentatives d'avantages économiques de la Société et que les montants peuvent être estimés de manière fiable. L'échéance ou le montant de la sortie peuvent être incertains. L'évaluation des provisions correspond aux dépenses estimées nécessaires à l'extinction de l'obligation actuelle, en fonction des éléments probants les plus fiables disponibles à la date de présentation de l'information financière, incluant les risques et les incertitudes liés à l'obligation actuelle. Les provisions sont actualisées lorsque la valeur temps de l'argent est significative.

Les activités de la Société sont régies par des lois et règlements gouvernementaux concernant la protection de l'environnement. Les conséquences environnementales sont difficilement identifiables, qu'il s'agisse des montants, de l'échéance ou de l'impact. À la date de présentation de l'information financière, la direction estime que la Société exerce généralement ses activités en conformité avec les lois et règlements présentement en vigueur. Les coûts actuellement engagés pour la remise en état des sites sont présentement négligeables. Lorsque la faisabilité technique et la viabilité commerciale de l'extraction d'une ressource minérale seront démontrées, une provision pour restauration sera comptabilisée au coût de la propriété minière lorsqu'elle aura une obligation actuelle résultant d'un événement passé, qu'il sera probable qu'une sortie de ressources représentatives d'avantages économiques sera nécessaire pour éteindre l'obligation et que le montant de l'obligation pourra être estimé de manière fiable.

Lorsqu'une sortie possible de ressources représentatives d'avantages économiques résultant d'une obligation actuelle est considérée comme improbable ou de probabilité faible, aucun passif n'est comptabilisé. Ces situations sont présentées comme des passifs éventuels à moins que la probabilité de la sortie de ressources soit faible.

Les provisions sont revues à chaque date de présentation de l'information financière et ajustées pour refléter les meilleures estimations actuelles à cette date. Aux 31 décembre 2017 et 2016, il n'y avait aucune provision comptabilisée à l'état de la situation financière.

4.10 Impôt sur le résultat

La charge d'impôt comptabilisée en résultat net correspond à l'impôt différé et à l'impôt exigible qui ne sont pas comptabilisés directement en capitaux propres.

Les actifs ou les passifs d'impôt exigible comprennent les montants à payer aux administrations fiscales ou à recouvrer de ces administrations fiscales pour la période en cours et la période de présentation de l'information financière antérieure et qui n'ont pas été réglés à la date de clôture. L'impôt exigible est calculé sur le bénéfice imposable qui diffère du résultat dans les états financiers. Le calcul de l'impôt exigible est fondé sur les taux d'imposition et les réglementations fiscales qui ont été adoptés ou quasi adoptés à la fin de la période de présentation de l'information financière.

Toutefois, puisque la Société est en phase d'exploration et n'a pas de bénéfice imposable, la charge d'impôt comptabilisée en résultat net ne correspond présentement qu'à de l'impôt différé.

L'impôt différé est calculé selon la méthode du passif fiscal sur les différences temporaires entre la valeur comptable des actifs et des passifs et leur base fiscale. Toutefois, l'impôt différé n'est pas comptabilisé au moment de la comptabilisation initiale d'un actif ou d'un passif, à moins que la transaction y donnant lieu ne soit un regroupement d'entreprises ou qu'elle ait une incidence sur le bénéfice imposable ou comptable.

Les actifs ou les passifs d'impôt différé sont calculés, sans actualisation, selon les taux d'imposition dont l'application est attendue au cours de leur période de réalisation respective lorsque ces taux sont adoptés ou quasi adoptés avant la fin de la période de présentation de l'information financière. Les actifs d'impôt différé sont comptabilisés dans la mesure où il est probable que la perte fiscale ou la différence temporaire déductible sous-jacente permettra de compenser un bénéfice imposable futur. L'évaluation repose sur la prévision des résultats opérationnels futurs de la Société, ajustés pour tenir compte des produits et des charges non imposables importants et de limites particulières sur l'utilisation de toute perte fiscale ou tout crédit d'impôt inutilisés. Les passifs d'impôt différé sont toujours comptabilisés en entier.

Les actifs ou les passifs d'impôt différé sont compensés uniquement lorsque la Société a le droit et l'intention de compenser les actifs ou les passifs d'impôt exigible découlant des mêmes administrations fiscales.

Les variations des actifs ou des passifs d'impôt différé sont comptabilisées en résultat net à titre de charge d'impôt différé, sauf si elles concernent des éléments qui ont été comptabilisés directement en capitaux propres, auquel cas l'impôt différé correspondant est également comptabilisé en capitaux propres.

EXPLORATION DIOS INC.

Notes complémentaires

Aux 31 décembre 2017 et 2016

(en dollars canadiens)

4. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

4.11 Capitaux propres

Capital-actions

Le capital-actions représente le montant reçu à l'émission des actions. Si les actions sont émises à la suite d'exercice d'options sur actions ou de bons de souscription, ce poste comprend également la charge de rémunération ou la valeur des bons de souscription antérieurement comptabilisée au poste Surplus d'apport. De plus, si les actions sont émises dans le cadre d'une acquisition de propriété minière ou tout autre actif non monétaire, les actions sont mesurées à leur juste valeur en fonction du cours de la Bourse à la date de conclusion de l'entente.

Émission d'unités

Les produits des émissions d'unités sont répartis entre les actions et les bons de souscription émis au moyen de la méthode résiduelle. Les produits sont d'abord imputés aux actions en fonction du cours de la Bourse au moment de l'émission et le montant résiduel est attribué aux bons de souscription.

Placements accréditifs

L'émission d'unités accréditives constitue en substance une émission d'actions ordinaires, de bons de souscription et la vente d'un droit à des déductions fiscales au profit des investisseurs. Au moment de l'émission des unités accréditives, la vente du droit aux déductions fiscales est différée et comptabilisée dans les autres passifs à l'état de la situation financière. Les produits des émissions des unités accréditives sont répartis entre les actions, les bons de souscription et les autres passifs émis au moyen de la méthode résiduelle. Les produits sont d'abord imputés aux actions en fonction du cours de la Bourse à la date de l'émission, puis aux bons de souscription en fonction de la juste valeur de ceux-ci à la date de l'émission, et le montant résiduel est attribué aux autres passifs. La juste valeur des bons de souscription est déterminée à l'aide du modèle d'évaluation Black-Scholes. Lorsque les dépenses admissibles ont été engagées et que la Société a l'intention ferme de renoncer à son droit aux déductions fiscales au profit des investisseurs, le montant comptabilisé en autres passifs est renversé et comptabilisé en résultat net en déduction de la charge d'impôt différé et un passif d'impôt différé est comptabilisé pour la différence temporelle imposable découlant du fait que la valeur comptable des dépenses admissibles inscrites à l'actif dans l'état de la situation financière diffère de leur base fiscale.

Autres éléments des capitaux propres

Le surplus d'apport inclut les charges de rémunération liées aux options sur actions et la valeur des bons de souscription jusqu'à l'exercice de ces options et bons de souscription.

Le déficit comprend l'ensemble des profits et pertes de l'exercice en cours et des exercices antérieurs ainsi que les frais d'émission d'instruments de capitaux propres, déduction faite de tout avantage d'impôt sur le résultat sous-jacent à ces frais d'émission.

4.12 Paiements fondés sur des actions

La Société gère un régime de paiements fondés sur des actions et réglé en instruments de capitaux propres à l'intention des administrateurs, dirigeants, membres du personnel et conseillers qui y sont admissibles. Le régime de la Société ne comporte aucune option de règlement en espèces.

Tous les biens et les services reçus en contrepartie de l'octroi d'un paiement fondé sur des actions sont évalués à leur juste valeur, sauf si cette juste valeur ne peut être estimée de façon fiable. Si la Société ne peut estimer de façon fiable la juste valeur des biens ou des services reçus, elle doit en évaluer la valeur indirectement par référence à la juste valeur des instruments de capitaux propres attribués. Pour les transactions effectuées avec des membres du personnel et des tiers fournissant des services similaires, la Société évalue la juste valeur des services reçus par référence à la juste valeur des instruments de capitaux propres attribués.

Les paiements fondés sur des actions (à l'exception des paiements fondés sur des actions à des courtiers) sont ultimement comptabilisés en résultat net à la dépense ou capitalisés comme actifs d'exploration et d'évaluation selon la nature du paiement et la contrepartie est portée au crédit du surplus d'apport dans les capitaux propres. Les paiements fondés sur des actions à des courtiers dans le cas d'un financement en actions sont comptabilisés comme frais d'émission d'instruments de capitaux propres et la contrepartie est comptabilisée au crédit du surplus d'apport dans les capitaux propres.

Si des périodes d'acquisition des droits ou d'autres conditions d'acquisition des droits s'appliquent, la charge est répartie sur la période d'acquisition en fonction de la meilleure estimation disponible du nombre d'options sur actions dont l'acquisition est attendue. Les conditions d'acquisition non liées au marché font partie des hypothèses portant sur le nombre d'options qui, selon les attentes, deviendront exerçables. Les estimations sont ensuite révisées lorsqu'il y a des indications à l'effet que le nombre d'options sur actions dont l'acquisition est attendue diffère des estimations précédentes. Tout rajustement cumulatif avant l'acquisition des droits est comptabilisé dans l'exercice en cours. Aucun rajustement n'est apporté aux charges comptabilisées dans des exercices antérieurs si le nombre d'options sur actions qui ont finalement été acquises diffère de celui qui avait été prévu au moment de l'acquisition.

4.13 Information sectorielle

La Société présente et divulgue l'information sectorielle selon les informations examinées régulièrement par les principaux décideurs opérationnels, c'est-à-dire la présidente et le conseil d'administration. La Société a déterminé qu'il n'y avait qu'un seul secteur opérationnel soit le secteur de l'exploration et de l'évaluation des ressources minérales.

EXPLORATION DIOS INC.

Notes complémentaires

Aux 31 décembre 2017 et 2016

(en dollars canadiens)

4. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

4.14 Normes, modifications et interprétations de normes publiées qui ne sont pas encore en vigueur et qui n'ont pas été adoptées de façon anticipée par la Société

À la date d'autorisation de ces états financiers, de nouvelles normes et interprétations de normes existantes et de nouvelles modifications ont été publiées, mais ne sont pas encore en vigueur, et la Société ne les a pas adoptées de façon anticipée.

La direction prévoit que l'ensemble des prises de position sera adopté dans les méthodes comptables de la Société au cours de la période débutant après la date d'entrée en vigueur de chaque prise de position. L'information sur les nouvelles normes et interprétations et les nouvelles modifications, qui sont susceptibles d'être pertinentes pour les états financiers de la Société, est fournie ci-dessous. Certaines autres nouvelles normes et interprétations ont été publiées, mais on ne s'attend pas à ce qu'elles aient une incidence importante sur les états financiers de la Société.

IFRS 9, Instruments financiers

En juillet 2014, l'IASB a publié IFRS 9 laquelle remplace IAS 39 Instruments financiers : comptabilisation et évaluation. IFRS 9 introduit des améliorations comprenant un modèle plus logique de classification et d'évaluation des actifs financiers, un modèle unique de dépréciation plus prospectif, fondé sur les pertes de crédit attendues et un modèle de comptabilité de couverture substantiellement modifié. Cette norme s'applique aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2018, l'adoption anticipée étant permise. La Société appliquera la norme de façon rétroactive avec retraitement des périodes comparatives puisqu'elle a déterminé qu'aucune incidence ne découlera de l'adoption de cette norme sur ses états financiers.

5. JUGEMENTS, ESTIMATIONS ET HYPOTHÈSES

Lorsqu'elle prépare les états financiers, la direction pose un certain nombre de jugements, d'estimations et d'hypothèses quant à la comptabilisation et à l'évaluation des actifs, des passifs, des produits et des charges. Les résultats réels peuvent différer des jugements, des estimations et des hypothèses posées par la direction et ils seront rarement identiques aux résultats estimés. L'information sur les jugements, les estimations et les hypothèses significatifs qui ont la plus grande incidence sur la comptabilisation et l'évaluation des actifs, des passifs, des produits et des charges est présentée ci-après.

Jugements importants de la direction

Les paragraphes qui suivent traitent des jugements importants que doit poser la direction dans le cadre de l'application des méthodes comptables de la Société, qui ont l'incidence la plus significative sur les états financiers.

Comptabilisation des actifs d'impôt différé et évaluation de la charge d'impôt sur le résultat

La direction évalue régulièrement les probabilités que ses actifs d'impôt différé ne se réalisent pas. Dans le cadre de cette évaluation, la direction doit déterminer s'il est probable que la Société génère ultérieurement un bénéfice imposable suffisant auquel ces pertes pourront être imputées pendant la période de report. De par sa nature, cette évaluation requiert une grande part de jugement. À ce jour, la direction n'a comptabilisé aucun actif d'impôt différé en excédent des différences temporaires imposables existantes, qui sont censées s'inverser durant la période de report (se reporter à la note 4.10).

Continuité d'exploitation

L'évaluation de la capacité de la Société de poursuivre sur une base de continuité d'exploitation, d'obtenir suffisamment de fonds pour couvrir ses dépenses d'opérations en cours, de remplir ses obligations pour l'année à venir, et d'obtenir du financement pour les programmes d'exploration et d'évaluation prévus, implique une grande part de jugement basé sur l'expérience passée et sur d'autres facteurs, incluant la probabilité d'événements futurs qui sont considérés comme raisonnables en tenant compte des circonstances. Se reporter à la note 2 pour de plus amples informations.

Incertitude relative aux estimations

L'information sur les estimations et les hypothèses qui ont la plus grande incidence sur la comptabilisation et l'évaluation des actifs, des passifs, des produits et des charges est présentée ci-après. Les résultats réels peuvent différer significativement.

Dépréciation des actifs d'exploration et d'évaluation

L'évaluation des faits et circonstances démontrant l'existence d'un quelconque indice qu'un actif a pu se déprécier ou a pu reprendre de la valeur est un processus subjectif qui implique du jugement et souvent un certain nombre d'estimations et d'hypothèses (se reporter à la note 4.8).

S'il existe un indice qu'un actif a pu se déprécier ou reprendre de la valeur, la valeur recouvrable de l'actif pris individuellement doit être estimée. S'il n'est pas possible d'estimer la valeur recouvrable de l'actif pris individuellement, la valeur recouvrable de l'unité génératrice de trésorerie à laquelle l'actif appartient doit être déterminée.

EXPLORATION DIOS INC.

Notes complémentaires

Aux 31 décembre 2017 et 2016

(en dollars canadiens)

5. JUGEMENTS, ESTIMATIONS ET HYPOTHÈSES (suite)

Dépréciation des actifs d'exploration et d'évaluation (suite)

En évaluant la dépréciation, la Société doit procéder à certaines estimations et hypothèses concernant les circonstances futures, en particulier sur la faisabilité technique et la démontrabilité de la viabilité commerciale de l'extraction, la probabilité que les dépenses seront récupérées par l'exploitation future de la propriété ou la cession de la propriété lorsque les activités n'ont pas atteint un stade suffisant pour permettre l'évaluation de l'existence de réserve, la capacité de la Société d'obtenir le financement nécessaire afin de compléter l'exploration et le développement, et le renouvellement des permis. Les estimations et hypothèses peuvent changer si de nouvelles informations deviennent disponibles. Si, après la capitalisation des dépenses d'exploration et d'évaluation, des informations suggèrent que le recouvrement des dépenses est improbable, les montants capitalisés sont radiés dans l'exercice où l'information devient disponible.

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2017, la Société a dévalué la portion aurifère de la propriété 33 Carats et a radié la propriété Shadow. Le montant de la dévaluation et de la radiation imputé au résultat net s'élève à 1 649 893 \$ (radiation de 1 233 399 \$ au 31 décembre 2016 sur la portion diamantifère de la propriété 33 Carats et les propriétés Shadow, LeCaron, Shipshaw et 14 Karats). Aucune reprise de valeur n'a été comptabilisée pour les exercices considérés. Se reporter à la note 7 pour l'analyse de la dépréciation des actifs d'exploration et d'évaluation.

Les autres propriétés n'ont pas fait l'objet d'un test de dépréciation puisque la Société a la capacité de conserver les propriétés puisqu'elle dispose de ressources financières suffisantes pour respecter ses obligations à court terme et des dépenses sont programmées au cours des prochains exercices. Les droits de prospector pour ces propriétés n'expireront pas dans un proche avenir et des travaux ont été réalisés sur ces propriétés au cours des trois derniers exercices.

Paiements fondés sur des actions

Pour estimer les charges liées aux paiements fondés sur des actions, il faut sélectionner un modèle d'évaluation approprié et obtenir les données qui sont nécessaires pour le modèle d'évaluation choisi. La Société a estimé la volatilité de ses propres actions ainsi que la durée de vie probable et la période d'exercice des options octroyées. Le modèle utilisé par la Société est le modèle de Black-Scholes (se reporter à la note 9.2).

Crédits d'impôt et de droits remboursables à recevoir

Le calcul des crédits d'impôt remboursables sur les frais d'exploration admissibles engagés et les crédits de droits remboursables implique un certain degré d'estimation et de jugement en ce qui a trait à certains éléments dont le traitement fiscal ne peut être déterminé avec certitude jusqu'à ce qu'un avis de cotisation et qu'un paiement aient été reçus des autorités fiscales dont ils relèvent. Des écarts survenant entre le résultat réel suivant la résolution finale de certains de ces éléments et les hypothèses retenues pourraient nécessiter des ajustements aux crédits d'impôt remboursables et aux crédits de droits remboursables, aux frais d'exploration reportés et aux charges d'impôt sur le résultat lors d'exercices futurs. Se reporter à la note 4.6 pour plus d'information.

6. TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE

	Au 31 décembre 2017	Au 31 décembre 2016
Encaisse	\$ 31 729	\$ 2 419
Fonds monétaires	344 567	473 459
	<u>376 296</u>	<u>475 878</u>

La trésorerie et les équivalents de trésorerie incluent des fonds monétaires portant intérêt au taux de 0,90 % (0,80 % au 31 décembre 2016) qui sont encaissables en tout temps sans pénalité.

Les dépôts à terme présentés aux états de la situation financière portaient intérêt au taux entre 1,65 % et 1,70 % et ont échus le 25 mai 2017.

EXPLORATION DIOS INC.
Notes complémentaires
Aux 31 décembre 2017 et 2016

(en dollars canadiens)

7. ACTIFS D'EXPLORATION ET D'ÉVALUATION

ANNÉE 2017

DROITS MINIERS	Au 1er janvier 2017	Additions	Radiation / Dévaluation	Au 31 décembre 2017
	\$	\$	\$	\$
QUÉBEC				
33 Carats (a)	73 072	2 821	(75 892)	1
Autish (b)	1 813	384	-	2 197
Shadow (c)	1	-	(1)	-
LeCaron (d)	1	-	-	1
AU33 (e)	126 782	-	-	126 782
Shipsaw (f)	1	-	-	1
14 Karats (g)	1	-	-	1
K2 (h)	31 782	4 991	-	36 773
Clarkie (i)	16 312	891	-	17 203
	249 765	9 087	(75 893)	182 959

DÉPENSES D'EXPLORATION ET D'ÉVALUATION

	Au 1er janvier 2017	Additions	Dévaluation	Crédits d'impôt	Au 31 décembre 2017
	\$	\$	\$	\$	\$
QUÉBEC					
33 Carats (a)	1 574 000	-	(1 574 000)	-	-
AU33 (e)	634 782	492 057	-	1 071	1 127 910
K2 (h)	135 786	156 508	-	248	292 542
Clarkie (i)	56 776	59 140	-	330	116 246
	2 401 344	707 705	(1 574 000)	1 649	1 536 698
TOTAL 2017	2 651 109	716 792	(1 649 893)	1 649	1 719 657

ANNÉE 2016

DROITS MINIERS	Au 1er janvier 2016	Additions	Radiation		Au 31 décembre 2016
	\$	\$	\$		\$
QUÉBEC					
33 Carats (a)	681 643	13 343	(621 914)		73 072
Autish (b)	1 813	-	-		1 813
Shadow (c)	-	553	(552)		1
LeCaron (d)	1	3 041	(3 041)		1
AU33 (e)	100 246	26 536	-		126 782
Shipsaw (f)	276	239	(514)		1
14 Karats (g)	1	6 410	(6 410)		1
K2 (h)	19 550	12 232	-		31 782
Clarkie (i)	-	16 312	-		16 312
	803 530	78 666	(632 431)		249 765

DÉPENSES D'EXPLORATION ET D'ÉVALUATION

	Au 1er janvier 2016	Additions	Radiation	Crédits d'impôt	Au 31 décembre 2016
	\$	\$	\$	\$	\$
QUÉBEC					
33 Carats (a)	2 174 968	-	(600 968)	-	1 574 000
AU33 (e)	461 013	284 364	-	(110 595)	634 782
K2 (h)	65 497	115 023	-	(44 734)	135 786
Clarkie (i)	-	92 910	-	(36 134)	56 776
	2 701 478	492 297	(600 968)	(191 463)	2 401 344
TOTAL 2016	3 505 008	570 963	(1 233 399)	(191 463)	2 651 109

EXPLORATION DIOS INC.

Notes complémentaires

Aux 31 décembre 2017 et 2016

(en dollars canadiens)

7. ACTIFS D'EXPLORATION ET D'ÉVALUATION (suite)

Toutes les charges de dévaluation et de radiation sont présentées en résultat net dans le poste *Dévaluation d'actifs d'exploration et d'évaluation* ou *Radiation d'actifs d'exploration et d'évaluation*. Au cours de l'exercice, la direction a dévalué les titres de propriété et les frais d'exploration capitalisés pour la portion aurifère de la propriété 33 Carats et a radié les titres de propriété de la propriété Shadow (la portion diamantifère de la propriété 33 Carats ainsi que les propriétés Shadow, LeCaron, Shipshaw et 14 Karats ont été radiés au 31 décembre 2016) pour les motifs suivants: Abandon des claims miniers, des résultats négatifs obtenus après des travaux d'exploration et/ou l'absence de travaux d'exploration significatifs au cours des trois dernières années.

(a) 33 Carats

La propriété 33 Carats est située le long de la rivière Eastmain dans la région des Monts Otish au Québec et est composée d'un bloc (33A08) totalisant 113 claims miniers couvrant 60 km carrés.

Une partie de la propriété (certains claims miniers situés dans les blocs Est) est sujette à une redevance de 1 % sur la production de diamant (gross overriding royalty), dont la moitié est rachetable pour un million de dollars.

Suite à une révision de l'évaluation de la propriété minière, la société a décidé de dévaluer la portion aurifère de la propriété au cours de l'exercice (75 892 \$ pour les droits miniers et 1 574 000 \$ pour les dépenses d'exploration et d'évaluation pour un total de 1 649 892 \$ qui ont été imputés à la dépense; radiation de 621 914 \$ pour les droits miniers et 600 968 \$ pour les dépenses d'exploration et d'évaluation pour un total de 1 222 882 \$, en 2016 sur la portion diamantifère qui ont été imputés à la dépense).

(b) Autish

La propriété Autish (33P10-15-16) est située près des lacs Magyar, Pepeshquasati et Mantouchiche dans la région des Monts Otish au Québec et est composée de deux blocs de 6 claims miniers couvrant 3,2 km carrés.

(c) Shadow

Suite à l'abandon des claims, la Société a décidé de radier cette propriété (1 \$ pour les droits miniers qui ont été imputés à la dépense en 2017; 552 \$ pour les droits miniers qui ont été imputés à la dépense en 2016).

(d) LeCaron

La propriété LeCaron (33B05) est située près de la rivière Eastmain, à 10-25 km au nord-est de la centrale hydro-électrique de Eastmain-1 à la Baie James au Québec. Elle est composée de 26 claims miniers couvrant 14 km carrés.

Une partie de la propriété (10 claims miniers) est sujette à une redevance de 2 % sur la production et à une redevance d'un dollar par tonne de minerai de diamant. La moitié de chacune de ces redevances peut être rachetée pour un million de dollars chacune.

La Société a décidé de radier au 31 décembre 2016 cette propriété (3 041 \$ pour les droits miniers qui ont été imputés à la dépense).

(e) AU33

La propriété AU33 (33C01) est située près de la rivière Eastmain, à l'ouest de la centrale hydro-électrique de Eastmain-1 à la Baie James au Québec. Elle est composée de 214 claims miniers couvrant 113 km carrés.

(f) Shipshaw

La propriété Shipshaw (22D06) de 5 claims miniers couvre 3 km carrés et est située au Saguenay au Québec. La société détient une redevance de 1% sur une production éventuelle concernant 3 claims miniers.

La Société a décidé au 31 décembre 2016 de radier cette propriété (514 \$ pour les droits miniers qui ont été imputés à la dépense).

EXPLORATION DIOS INC.

Notes complémentaires

Aux 31 décembre 2017 et 2016

(en dollars canadiens)

7. ACTIFS D'EXPLORATION ET D'ÉVALUATION (suite)

(g) 14 Karats

La propriété 14 Karats (23D14) de 48 claims miniers couvre près de 25 km carrés à 50-75 km au nord-est de la mine d'or Eastmain ou 30-50 km à l'est du projet diamantifère de Stornoway (au Québec).

La Société a décidé de radier au 31 décembre 2016 cette propriété (6 410 \$ pour les droits miniers qui ont été imputés à la dépense).

(h) K2

La propriété K2 (33C04-05) de 95 claims miniers couvre près de 50 km carrés à la Baie James au Québec à environ 50 km à l'ouest du relais routier km 381 le long de la route de Radisson.

(i) Clarkie

La propriété Clarkie (33B05-06) de 117 claims miniers couvre près de 60 km et est située près de la rivière Eastmain, au nord-est de la centrale hydro-électrique de Eastmain-1 à la Baie James au Québec.

8. CAPITAUX PROPRES

8.1 Capital-actions

Le capital-actions autorisé de la Société comprend seulement des actions ordinaires créées en nombre illimité, sans valeur nominale. Toutes les actions sont admissibles, chacune de la même façon, au versement de dividendes et au remboursement du capital et donnent droit à un vote à l'assemblée des actionnaires de la Société.

(a) Les 18 et 20 mai 2016, la Société a procédé à la clôture d'un placement privé. Un montant total de 1 155 450 \$ a été souscrit comprenant 4 712 333 unités d'actions accréditatives à 0,15 \$ (706 850 \$) et 3 738 334 unités d'actions ordinaires à 0,12 \$ (448 600 \$). Chaque unité d'action accréditative est composé d'une action accréditative et d'un demi-bon de souscription permettant le droit de souscrire une action ordinaire de la Société à 0,20 \$ au cours des vingt-quatre mois suivant la date de clôture. Au total, 4 712 333 actions accréditatives et 2 356 167 bons de souscription ont été émis. Chaque unité d'action ordinaire est composé d'une action ordinaire et d'un bon de souscription permettant le droit de souscrire une action ordinaire de la Société à 0,155 \$ au cours des vingt-quatre mois suivant la date de clôture. Au total, 3 738 334 actions ordinaires et 3 738 334 bons de souscription ont été émis. Un montant de 13 300 \$, lié aux bons de souscription, a été comptabilisé en augmentation du surplus d'apport. Les frais d'émission se sont élevés à 143 267 \$ dont une rémunération d'intermédiaire en espèces de 82 262 \$ et l'émission de 375 000 bons de souscription d'intermédiaire permettant chacun de souscrire à une action ordinaire à un prix de 0,155 \$ l'action le ou le avant le 20 mai 2018. Une valeur de 37 500 \$, lié à ces bons de souscription, a été comptabilisée à titre de frais d'émission.

(b) Le 29 août 2016, 500 000 bons de souscription ont été exercés au prix de 0,10 \$ l'action. Un montant de 50 000 \$ a été reçu à l'exercice de ces bons.

(c) Le 27 décembre 2017, la Société a procédé à la clôture d'un placement accréditif. Un montant total de 156 120 \$ a été souscrit comprenant 1 734 667 actions accréditatives à un prix de 0,09 \$. Un montant de 104 080 \$ a été attribué au capital-actions, tandis qu'un montant de 52 040 \$ a été comptabilisé au poste autres passifs à l'état de la situation financière. Au 31 décembre 2017, ces actions étaient à émettre (émises le 29 janvier 2018).

8.2 Bons de souscription

Les bons de souscription en circulation permettent à leurs détenteurs de souscrire à un nombre équivalent d'actions ordinaires comme suit:

	31 décembre 2017		31 décembre 2016	
	Nombre de bons de souscription	Prix d'exercice moyen pondéré \$	Nombre de bons de souscription	Prix d'exercice moyen pondéré \$
Solde au début de la période	8 470 929	0,15	2 501 428	0,10
Émis	-	-	6 469 501	0,17
Exercés	-	-	(500 000)	0,10
Expirés	(2 001 428)	0,10	-	-
Solde à la fin de la période	<u>6 469 501</u>	<u>0,17</u>	<u>8 470 929</u>	<u>0,15</u>

EXPLORATION DIOS INC.
Notes complémentaires
Aux 31 décembre 2017 et 2016

(en dollars canadiens)

8. CAPITAUX PROPRES (suite)

8.2 Bons de souscription (suite)

Au cours de la période de présentation de l'information financière se terminant le 31 décembre 2016, la Société a comptabilisé un montant de 37 500 \$ en frais d'émission de capitaux propres lorsque les bons de souscription ont été attribués à des intermédiaires. La juste valeur a été comptabilisée en augmentation du surplus d'apport et du déficit.

La juste valeur moyenne pondérée de 0,10 \$ des bons de souscription accordés aux intermédiaires au 31 décembre 2016 a été établie au moyen du modèle d'évaluation Black-Scholes et selon les hypothèses moyennes pondérées suivantes :

Prix de l'action à la date de l'attribution	0,15 \$
Dividende prévu	0 %
Volatilité prévue	144 %
Taux d'intérêt sans risque	0,65 %
Durée de vie prévue	2 ans
Prix d'exercice à la date d'attribution	0,155 \$

La volatilité prévue sous-jacente a été déterminée par rapport aux données historiques des actions de la Société sur la durée de vie moyenne prévue des bons de souscription.

Les bons de souscription en circulation permettent à leurs détenteurs de souscrire à un nombre équivalent d'actions ordinaires comme suit :

Date d'échéance	31 décembre 2017		31 décembre 2016	
	Nombre de bons de souscription	Prix d'exercice \$	Nombre de bons de souscription	Prix d'exercice \$
2 décembre 2017	-	-	2 001 428	0,10
18 mai 2018	332 500	0,20	332 500	0,20
18 mai 2018	280 000	0,155	280 000	0,155
20 mai 2018	2 023 667	0,20	2 023 667	0,20
20 mai 2018	3 833 334	0,155	3 833 334	0,155
	<u>6 469 501</u>	0,17	<u>8 470 929</u>	0,15

9. RÉMUNÉRATION DU PERSONNEL

9.1 Charge au titre des avantages du personnel

	Exercice se terminant le 31 décembre	
	2017	2016
	\$	\$
Salaires et avantages sociaux	282 082	253 255
Paiements fondés sur des actions	7 776	63 787
	289 858	317 042
moins : salaires capitalisés aux actifs d'exploration et d'évaluation	(266 734)	(242 681)
Charge au titre des avantages du personnel	<u>23 124</u>	<u>74 361</u>

9.2 Paiements fondés sur des actions

La Société a adopté un régime de paiements fondés sur des actions selon lequel les membres du conseil d'administration peuvent attribuer aux dirigeants, aux administrateurs, aux membres du personnel et aux conseillers des options permettant d'acquérir des actions ordinaires. Le nombre maximal d'actions pouvant être émises en vertu dudit régime est de 6 600 000 actions. Le nombre maximal d'actions ordinaires réservées à l'attribution des options à un seul détenteur ne peut dépasser 5 % des actions ordinaires en circulation à la date d'attribution.

EXPLORATION DIOS INC.
Notes complémentaires
Aux 31 décembre 2017 et 2016

(en dollars canadiens)

9. RÉMUNÉRATION DU PERSONNEL (suite)

9.2 Paiements fondés sur des actions (suite)

Le prix d'exercice de chaque option est établi par les membres du conseil d'administration et ne peut être inférieur à la valeur marchande des actions ordinaires la veille de l'attribution, et la date d'échéance ne peut excéder cinq ans. La période d'acquisition des options est de 18 mois, à raison de 15 % par trimestre, à l'exception de 10 % lors de l'attribution. Pour ce qui est des options attribuées aux consultants fournissant des services de relations avec les investisseurs, elles pourront être levées par étape sur une période de 12 mois suivant l'attribution, à raison de 25 % par trimestre.

La totalité des paiements fondés sur des actions sera réglée en instruments de capitaux propres. La Société n'a aucune obligation juridique ou implicite de racheter ou de régler les options en trésorerie. Les options sur actions de la Société se détaillent comme suit pour les périodes de présentation de l'information financière considérées :

	2017		2016	
	Nombre d'options	Prix d'exercice moyen pondéré	Nombre d'options	Prix d'exercice moyen pondéré
		\$		\$
En circulation au 1er janvier	5 170 000	0,15	5 110 000	0,18
Attribuées	-	-	980 000	0,10
Expirées	(1 775 000)	0,19	(920 000)	0,30
Annulées	(535 000)	0,14	-	-
En circulation au 31 décembre	2 860 000	0,12	5 170 000	0,15
Exercibles au 31 décembre	2 860 000	0,12	4 582 000	0,14

Le tableau suivant résume les renseignements relatifs aux options sur actions aux 31 décembre 2017 et 2016:

Fourchette de prix	2017		2016	
	Options en circulation		Options en circulation	
\$	Nombre d'options	Durée de vie contractuelle résiduelle moyenne pondérée (an)	Nombre d'options	Durée de vie contractuelle résiduelle moyenne pondérée (an)
De 0,10 à 0,19	2 860 000	2,42	4 205 000	2,85
De 0,20 à 0,50	-	-	965 000	0,17
	2 860 000		5 170 000	

Le 23 février 2016, la Société a octroyé 980 000 options d'achat d'actions auprès des dirigeants, membres du personnel et administrateurs de la Société en vertu de son régime incitatif d'octroi d'options, à un prix de levée de 0,10 \$ par action. Les options ont une durée de cinq ans et peuvent être acquises graduellement sur une période de dix-huit mois.

Aucune option n'a été émise en 2017.

La juste valeur moyenne pondérée de 0,05 \$ des options attribuées pour l'exercice terminé le 31 décembre 2016 a été établie au moyen du modèle d'évaluation Black-Scholes et selon les hypothèses moyennes pondérées suivantes :

Prix de l'action à la date de l'attribution	0,06 \$
Dividende prévu	0 %
Volatilité prévue	132 %
Taux d'intérêt sans risque	0,50 %
Durée de vie prévue	5 ans
Prix d'exercice à la date d'attribution	0,10 \$

La volatilité prévue sous-jacente a été déterminée par rapport aux données historiques des actions de la Société sur une période de cinq ans. Aucune caractéristique particulière inhérente aux options attribuées n'a été prise en compte dans l'évaluation de la juste valeur.

EXPLORATION DIOS INC.
Notes complémentaires
Aux 31 décembre 2017 et 2016

(en dollars canadiens)

9. RÉMUNÉRATION DU PERSONNEL (suite)

9.2 Paiements fondés sur des actions (suite)

En tout, un montant de 7 776 \$ de la charge de rémunération du personnel (dont la totalité se rapporte à des transactions dont le paiement est fondé sur des actions et qui seront réglées en instruments de capitaux propres) a été comptabilisé en résultat net pour l'exercice terminé le 31 décembre 2017 (63 787 \$ pour l'exercice terminé le 31 décembre 2016) et porté au crédit du surplus d'apport.

10. ÉVALUATION DES JUSTES VALEURS

10.1 Instruments financiers évalués à la juste valeur

Les actifs et les passifs financiers évalués à la juste valeur à l'état de la situation financière sont présentés selon trois niveaux d'une hiérarchie des justes valeurs. Les trois niveaux sont définis en se basant sur l'observabilité des données d'entrée utilisées dans la détermination de la juste valeur:

- Niveau 1: Cours (non rajustés) sur des marchés actifs pour des actifs et passifs identiques;
- Niveau 2: Données, autres que les prix cotés visés au niveau 1, observables pour l'actif ou le passif directement ou indirectement;
- Niveau 3: Données relatives à l'actif ou le passif qui ne sont pas fondées sur des données de marché observables.

La juste valeur des actions cotées a été estimée en fonction du cours à la date de clôture.

Les actions cotées, évaluées à la juste valeur dans l'état de la situation financière aux 31 décembre 2016 sont classées dans le niveau 1.

11. CHARGES FINANCIÈRES ET PRODUITS FINANCIERS

Les produits financiers des périodes de présentation de l'information financière présentées se détaillent comme suit:

	Exercice	
	se terminant le 31 décembre 2017	2016
Variation de la juste valeur des actions cotées	\$ -	\$ 55 907
Produits d'intérêts provenant de la trésorerie	5 674	7 011
	<u>5 674</u>	<u>62 918</u>

Les charges financières des périodes de présentation de l'information financière présentées se détaillent comme suit:

	Exercice	
	se terminant le 31 décembre 2017	2016
Variation de la juste valeur des actions cotées	\$ 395	\$ -
Intérêts sur les avances d'un dirigeant	-	2 048
	<u>395</u>	<u>2 048</u>

EXPLORATION DIOS INC.
Notes complémentaires
Aux 31 décembre 2017 et 2016

(en dollars canadiens)

12. RÉSULTAT PAR ACTION

En calculant le résultat dilué par action, les actions ordinaires potentielles dilutives, telles que les bons de souscription et les options, n'ont pas été prises en considération, car leur conversion aurait pour effet de diminuer la perte par action et aurait donc un effet antidilutif. Les informations sur les bons de souscription et les options en circulation ayant un effet potentiellement dilutif sur le résultat par action futur sont présentées aux notes 8.2 et 9.2.

Le résultat de base et dilué par action a été calculé à partir du résultat net comme numérateur, c'est-à-dire qu'aucun ajustement au résultat n'a été nécessaire en 2017 et 2016.

	Exercice se terminant le 31 décembre	
	2017	2016
Perte nette	(1 770 996) \$	(1 358 712) \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires	55 168 060	51 750 589
Perte nette de base et diluée par action ordinaire	(0,03) \$	(0,03) \$

13. IMPÔT SUR LE RÉSULTAT

Relation entre la charge d'impôt sur le résultat attendue et la charge d'impôt au compte de résultat

La relation entre la charge d'impôt sur le résultat attendue calculée sur la base du taux combiné fédéral et provincial au Canada et la charge d'impôt présentée à l'état du résultat global se rapproche comme suit:

	2017	2016
	\$	\$
Charge d'impôt sur le résultat attendue calculée sur la base du taux combiné fédéral et provincial au Canada de 26,8 % (26,9 % en 2016)	(474 627)	(367 168)
Ajustements pour les éléments suivants		
Paievements fondés sur des actions	2 084	17 159
Effet fiscal de l'émission d'actions accréditives	189 436	7 814
Renversement des autres passifs relatifs aux actions accréditives	-	(6 225)
Variation du taux d'imposition	58 365	-
Autres dépenses non déductibles	(1 093)	(7 368)
Variation des différences temporaires non constatées	225 835	349 563
Produit d'impôt différé sur le résultat	-	(6 225)

Composantes importantes du produit d'impôt

Les composantes importantes du produit d'impôt se détaillent comme suit :

	2017	2016
	\$	\$
Produit d'impôt différé		
Naissance et renversement de différences temporaires	(473 636)	(357 377)
Effet fiscal de l'émission d'actions accréditives	189 436	7 814
Renversement des autres passifs relatifs aux actions accréditives	-	(6 225)
Variation du taux d'imposition	58 365	-
Variation de l'effet fiscal des différences temporaires non constatées	225 835	349 563
Total du produit d'impôt différé	-	(6 225)

EXPLORATION DIOS INC.
Notes complémentaires
Aux 31 décembre 2017 et 2016

(en dollars canadiens)

13. IMPÔT SUR LE RÉSULTAT (suite)

Actifs et passifs d'impôt différé et variation des montants comptabilisés durant l'exercice

Les différences suivantes entre les valeurs comptables et les bases fiscales provenant de différences temporaires, crédits d'impôt inutilisés et pertes fiscales ont donné lieu aux actifs et passifs d'impôt différé comptabilisés et aux différences temporaires, crédits d'impôt inutilisés et pertes fiscales non comptabilisés suivants:

	Solde au 1 ^{er} janvier 2017 \$	Comptabilisés en résultat net \$	Solde au 31 décembre 2017 \$
Montants comptabilisés			
Actifs d'exploration et d'évaluation	19 972	(19 972)	-
Crédits d'impôt et droits remboursables à recevoir	(19 972)	19 972	-
Actifs et passifs d'impôt différé comptabilisés	-	-	-
Renversement des autres passifs relatifs aux actions accréditives		-	
Variation des impôts différés selon l'état du résultat global		-	
	Solde au 1 ^{er} janvier 2016 \$	Comptabilisés en résultat net \$	Solde au 31 décembre 2016 \$
Montants comptabilisés			
Actifs d'exploration et d'évaluation	13 573	6 399	19 972
Crédits d'impôt et droits remboursables à recevoir	(13 573)	(6 399)	(19 972)
Actifs et passifs d'impôt différé comptabilisés	-	-	-
Renversement des autres passifs relatifs aux actions accréditives		6 225	
Variation des impôts différés selon l'état du résultat global		6 225	

	31 décembre 2017		31 décembre 2016	
	Fédéral \$	Provincial \$	Fédéral \$	Provincial \$
Différences temporaires déductibles et pertes fiscales non utilisées non comptabilisées				
Placements en actions	-	-	701	701
Actifs d'exploration et d'évaluation	10 712 848	11 467 777	9 771 581	10 529 581
Pertes autres qu'en capital	2 724 082	2 680 381	2 585 070	2 541 642
Pertes en capital	100 294	100 294	99 396	99 396
Frais d'émission d'actions	75 417	75 417	98 391	98 391
	<u>13 612 641</u>	<u>14 323 869</u>	<u>12 555 139</u>	<u>13 269 711</u>

EXPLORATION DIOS INC.
Notes complémentaires
Aux 31 décembre 2017 et 2016

(en dollars canadiens)

13. IMPÔT SUR LE RÉSULTAT (suite)

La Société dispose de pertes autres qu'en capital qui sont disponibles pour réduire l'impôt sur le résultat des années à venir et pour lesquelles aucun actif d'impôt différé n'a été comptabilisé dans l'état de la situation financière. Ces pertes viennent à échéance dans les délais suivants :

	Fédéral	Provincial
	\$	\$
2026	154 704	134 285
2027	223 465	216 912
2028	360 430	355 498
2029	310 138	307 026
2030	451 164	446 565
2031	409 826	408 612
2032	167 704	166 572
2033	146 574	146 218
2034	112 640	112 306
2035	99 490	98 713
2036	148 935	148 935
2037	139 012	138 739
	<u>2 724 082</u>	<u>2 680 381</u>

Des pertes en capital cumulées de 200 588 \$ (198 792 \$ en 2016) peuvent être appliquées en réduction de futurs gains en capital imposables et peuvent être reportées sur une période indéterminée.

La société dispose de crédits d'impôt à l'investissement de 682 312 \$ qui ne sont pas constatés. Ces crédits peuvent être utilisés afin de réduire les impôts à payer fédéral et expirent à différentes dates entre 2018 et 2023.

14. INFORMATIONS ADDITIONNELLES - FLUX DE TRÉSORERIE

Les variations des éléments du fonds de roulement se détaillent comme suit:

	Exercice se terminant le 31 décembre	
	2017	2016
	\$	\$
Taxes sur les produits et services à recevoir	(12 485)	196
Frais payés d'avance	(350)	-
Dettes fournisseurs et autres créditeurs	(780)	(49 515)
	<u>(13 615)</u>	<u>(49 319)</u>

Les opérations non monétaires de l'état de la situation financière sont les suivantes:

	2017	2016
	\$	\$
Crédits d'impôt et de droits remboursables à recevoir crédités (débités) aux actifs d'exploration et d'évaluation	(1 649)	191 463
Dettes fournisseurs et autres créditeurs relatifs aux actifs d'exploration et d'évaluation	23 526	-
Bons de souscription inclus dans les frais d'émission d'actions	-	37 500

15. TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIÉES

Les parties liées de la Société comprennent une société liée et les principaux dirigeants comme il est expliqué ci-dessous. Sauf indication contraire, aucune des transactions ne comporte de caractéristiques ni conditions spéciales, et aucune garantie n'a été donnée ou reçue. Les soldes sont généralement réglés en trésorerie.

EXPLORATION DIOS INC.

Notes complémentaires

Aux 31 décembre 2017 et 2016

(en dollars canadiens)

15. TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIÉES (suite)

15.1 Transactions avec les principaux dirigeants

Les principaux dirigeants sont la présidente, le chef des finances, le vice-président exploration ainsi que les administrateurs de la Société. La rémunération des principaux dirigeants est constituée des éléments suivants:

	Exercice	
	se terminant le 31 décembre	
	2017	2016
Avantages à court terme du personnel	\$	\$
Salaires incluant les primes et avantages	245 349	177 625
Charges sociales	14 665	13 529
Total des avantages à court terme du personnel	260 014	191 154
Honoraires de consultation	30 050	35 925
Paievements fondés sur des actions	7 599	55 758
Total de la rémunération	297 663	282 837

Au cours de l'exercice terminé le 31 décembre 2017, une société au sein de laquelle un administrateur est propriétaire a facturé des honoraires de 15 505 \$ comptabilisés aux actifs d'exploration et d'évaluation.

16. POLITIQUES ET PROCÉDURES DE GESTION DU CAPITAL

Les objectifs de la Société en ce qui a trait à la gestion du capital sont les suivants :

1. Assurer la capacité de la Société de poursuivre ses activités;
2. Augmenter la valeur des actifs de la Société; et
3. Assurer un rendement aux actionnaires de la Société.

Ces objectifs seront atteints par l'établissement de projets d'exploration adéquats, la mise en valeur de ces projets et ultimement la mise en production ou la vente des propriétés et l'obtention de liquidités, avec des partenaires ou seul.

La Société gère son capital sur la base de la valeur comptable des capitaux propres.

La Société n'est soumise à aucune exigence en matière de capital imposée de l'extérieur, sauf lorsqu'elle conclut un placement accreditif pour lequel le montant doit être utilisé à des fins d'exploration, dont les détails sont fournis aux notes 8.1 et 18.

La Société finance ses activités d'exploration et d'évaluation principalement en recherchant des capitaux supplémentaires au moyen soit de placements privés, soit de placements publics. Lorsque les conditions de financement ne sont pas optimales, la Société peut signer des conventions d'options ou autres ententes pour être en mesure de continuer ses activités d'exploration et d'évaluation ou peut ralentir ses activités jusqu'à ce que les conditions de financement s'améliorent.

17. RISQUES DÉCOULANT DES INSTRUMENTS FINANCIERS

La Société est exposée à différents risques relativement aux instruments financiers. Les principaux types de risques auxquels la Société est exposée sont le risque de crédit et le risque de liquidité.

Les objectifs poursuivis visent à s'assurer des entrées de trésorerie à court et à moyen terme tout en réduisant l'exposition aux marchés des capitaux. La Société ne négocie pas d'actifs financiers à des fins spéculatives.

Les principaux risques financiers auxquels la Société est exposée sont décrits ci-après:

EXPLORATION DIOS INC.
Notes complémentaires
Aux 31 décembre 2017 et 2016

(en dollars canadiens)

17. RISQUES DÉCOULANT DES INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

17.1 Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une autre partie à un instrument financier manque à une de ses obligations et, de ce fait, amène la Société à subir une perte financière.

L'exposition maximale de la Société au risque de crédit est limitée à la valeur comptable des actifs financiers suivants à la date de présentation de l'information financière:

	Au 31 décembre 2017	Au 31 décembre 2016
	\$	\$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	376 296	475 878
Dépôts à terme	-	373 718
	<u>376 296</u>	<u>849 596</u>

Le risque de crédit de la trésorerie et des équivalents de trésorerie, et des dépôts à terme est considéré comme négligeable, puisque les contreparties sont des banques réputées dont la notation externe de crédit est excellente.

17.2 Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que la Société éprouve des difficultés à honorer des engagements liés à des passifs financiers, qui sont à régler par la remise de trésorerie ou d'un autre actif financier.

La gestion du risque de liquidité vise à maintenir un montant suffisant de trésorerie et d'équivalents de trésorerie, et des dépôts à terme et à s'assurer que la Société dispose de sources de financement sous la forme de financements privés et publics suffisants.

Au cours de l'exercice, la Société a financé ses programmes d'exploration, ses besoins en fonds de roulement et ses acquisitions de propriétés minières au moyen de financements privés, de financements accreditifs.

Le tableau suivant présente les échéances contractuelles (y compris le paiement d'intérêts, le cas échéant) des passifs financiers de la Société:

	31 décembre	
	2017	2016
	\$	\$
Moins de six mois		
Dettes fournisseurs et autres créditeurs	<u>32 093</u>	<u>8 700</u>

La Société considère les flux de trésorerie qu'elle prévoit tirer des actifs financiers dans son évaluation et dans sa gestion du risque de liquidité, en particulier la trésorerie et les équivalents de trésorerie (les dépôts à terme et les crédits d'impôt et de droits remboursables à recevoir en 2016). La trésorerie et les équivalents de trésorerie (les dépôts à terme et les crédits d'impôt et de droits remboursables à recevoir en 2016) de la Société excèdent les besoins courants en sorties de trésorerie.

18. ÉVENTUALITÉS ET ENGAGEMENTS

La Société est financée en partie par l'émission d'actions accreditives et, en vertu des règles fiscales relatives à ce type de financement, la Société s'est engagée à réaliser des travaux d'exploration et d'évaluation.

Ces règles fiscales fixent également des échéances pour la réalisation des travaux d'exploration qui doivent être entrepris au plus tard à la première des dates suivantes:

- Deux ans suivant les placements accreditifs;
- Un an après que la Société a renoncé aux déductions fiscales relatives aux travaux d'exploration.

Cependant, il n'existe aucune garantie à l'effet que ces dépenses d'exploration seront admissibles à titre de frais d'exploration au Canada, même si la Société s'est engagée à prendre toutes les mesures nécessaires à cet égard. Le refus de certaines dépenses par l'administration fiscale pourrait avoir un impact fiscal négatif pour les investisseurs.

EXPLORATION DIOS INC.
Notes complémentaires
Aux 31 décembre 2017 et 2016

(en dollars canadiens)

18. ÉVENTUALITÉS ET ENGAGEMENTS (suite)

Au cours de la période de présentation de l'information financière terminée le 31 décembre 2017, la Société a reçu un montant de 156 120 \$ (706 850 \$ au 31 décembre 2016) à la suite d'un placement accréditif pour lequel elle renoncera aux déductions fiscales, au profit des investisseurs. La direction est tenue de remplir ses engagements dans le délai prévu de un an à compter de la date de renonciation. Le solde du montant de ce financement accréditif non dépensé au 31 décembre 2017 est de 156 120 \$ et cette somme doit être dépensée avant le 31 décembre 2018.

19. ÉVÉNEMENTS SUBSÉQUENTS

Le 2 février 2018, la Société a procédé à la clôture d'un placement privé accréditif sans l'entremise de courtier auprès de souscripteurs. Un montant de 70 003 \$ a été souscrit lors de cette clôture comprenant 777 811 actions accréditives au prix de 0,09 \$ l'action. Une somme de 54 447 \$ a été allouée au capital-actions, tandis qu'une valeur 15 556 \$ a été attribuée au poste autres passifs à l'état de la situation financière.

Le 19 février 2018, la Société a octroyé 980 000 options d'achat d'actions auprès des dirigeants, membres du personnel et administrateurs de la Société en vertu de son régime incitatif d'octroi d'options, à un prix de levée de 0,10 \$ par action. Les options ont une durée de cinq ans et peuvent être acquises graduellement sur une période de dix-huit mois.